

MERCADOS

Bolsa

O **Ibovespa** encerrou a sexta-feira com leve alta de 0,16% aos 120.187 pontos, com giro financeiro de R\$ 19,2 bilhões (R\$ 17,1 bilhões à vista, baixo em relação a sessões anteriores. Na semana a bolsa teve um pequeno recuo de 0,02%, mas segue positiva no mês (1,78%), faltando apenas o dia de hoje para encerramento de julho. Nos EUA, e na Europa, as principais **bolsas** fecharam a sexta-feira em alta, acumulando ganhos importantes no período de um mês, com redução da pressão em relação à inflação. Nesta manhã, as bolsas da Europa seguem com predomínio de alta e na Ásia o fechamento foi novamente positivo com expectativa de mais incentivos à economia chinesa. A **agenda econômica** já abriu a semana com a divulgação do índice gerente de compras (PMI) na China subindo de 49,0 em junho para 49,3 em julho, abaixo das expectativas de analistas internacionais e a agenda dos próximos dias tem como destaque a reunião do Copom, com o mercado esperando o início de um ciclo de redução da taxa Selic na quarta-feira e também para o relatório de empregos (payroll) nos EUA.

Câmbio

O dólar encerrou a semana cotado a R\$ 4,7311 com queda de 0,27% na sexta-feira e baixa de 1,04% na semana, acumulando desvalorização de 10,50% no ano.

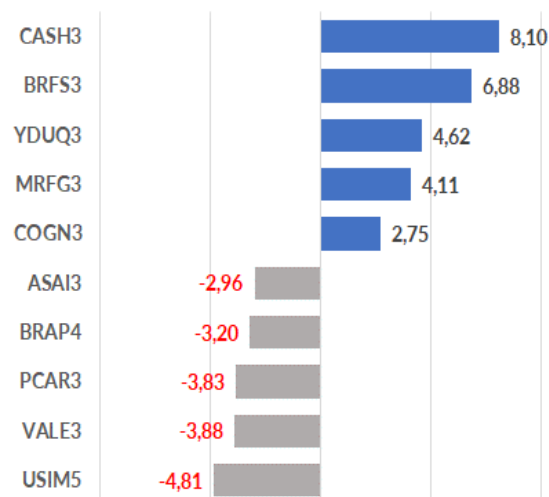
Juros

Os dados positivos divulgados na semana, (taxa de desemprego e inflação) mantiveram as taxas de juros numa faixa estreita na semana, sem novidades. A taxa do contrato de Depósito Interfinanceiro (DI) para jan/24 passou de 13,590% na quinta-feira para 12,61% e para jan/29, foi de 10,61% para 10,60%.

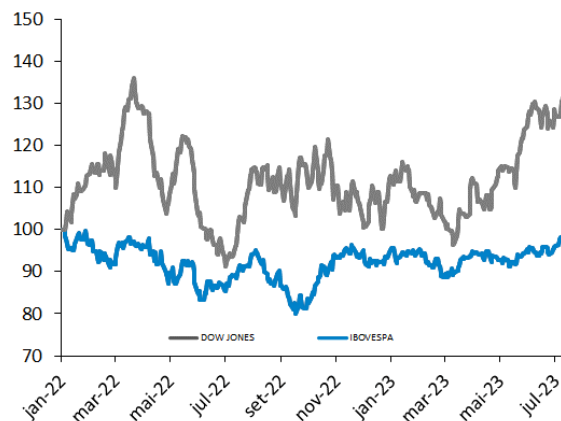
Petróleo

O mercado de petróleo encerrou a semana em alta nos contratos para setembro. O WTI avançou 4,55% e o Brent subiu 4,83%. O WTI (NYmex) fechou a semana cotado a US\$ 80,58 o barril (+0,61%) e o Brent (ICE) a US\$ 84,99 com alta de 0,61%. Neste começo de segunda-feira as cotações do WTI e Brent para setembro seguem em alta no mercado internacional, com o WTI indo a US\$ 80,82 e o Brent a US\$ 86,05 o barril.

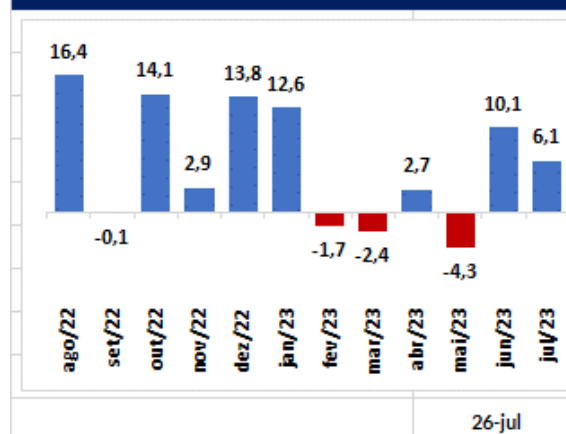
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



Fluxo Líq. de Estrangeiros na B3 (R\$ bi)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Petrobras (PETR4) – Política de Remuneração dos Acionistas

O Conselho de Administração da Petrobras aprovou na sexta-feira (28/07), adequação da Política de Remuneração aos Acionistas e do percentual da fórmula a ser aplicada sobre o fluxo de caixa livre de cada trimestre.

- Considerando ainda o Plano Estratégico 2024-28 de investimentos, o percentual de distribuição passou de 60% para 45% do Fluxo de Caixa Livre (FCL).
- Este percentual será aplicado, a cada trimestre, sobre os fluxos de caixa do consolidado da companhia do respectivo trimestre. Em adição, foi mantida a distribuição trimestral de remuneração aos acionistas.
- Ressalte-se que os princípios da Política passam a incluir a Recompra de Ações como uma possibilidade adicional de remuneração aos acionistas; possuem vigência imediata e já será aplicada ao resultado do 2T23.

Ao preço de R\$ 29,76/ação, equivalente a um valor de mercado de R\$ 388,2 bilhões, a ação PETR4 registra alta de 45,3% este ano.

Sanepar (SAPR11) – Resultado da Licitação para aquisição de energia elétrica no ACL

- A Sanepar informou que a Copel Comercialização S.A. foi a vencedora da Licitação nº 1000177, referente à aquisição de energia elétrica no Ambiente de Contratação Livre (ACL), incluindo a prestação de serviço de gestão e representação junto à Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) para 49 de suas unidades consumidoras.
- O Contrato associado com esta Licitação foi assinado entre as partes em 27/07/2023 e prevê prazo de vigência de 70 (setenta) meses.
- O valor do referido Contrato é de R\$ 200,8 milhões e representa um desconto de 8,43% em relação ao preço máximo admitido no certame.

Ao preço de R\$ 20,86/Unit, equivalente a um valor de mercado de R\$ 6,3 bilhões, a Unit SAPR11 registra alta de 27,0 este ano. O Preço Justo de R\$ 23,00/Unit traz um potencial de alta de 10,3%.

São Martinho S.A (SMT03) – Ex dividendos de R\$ 0,79/ação a partir de hoje, 31/07

A companhia aprovou a distribuição de dividendos de R\$ 275 milhões, equivalentes a R\$ 0,79393734481 por ação.

- Os dividendos terão como base a posição acionária de 28 de julho de 2023 e serão pagos em 15 de agosto de 2023.
- As ações serão negociadas “ex” dividendos a partir de 31 de julho de 2023 com retorno de 2,4%.

Cotada a R\$ 33,35 a ação SMT03 registra alta de 27,3%. O Preço Justo de R\$ 40,00/ação aponta para um potencial de alta de 19,9%.

Agendas para a semana

Agenda Doméstica	
Segunda-feira, 31	Quinta-feira, 03 de agosto
BC: Relatório Focus - Semanal	Balanço da Ambev
Balanço da TIM	FGV: Indicador Antecedente de Emprego - Jul
Terça-feira, 01 de agosto	S&P Global: PMI de Serviços - Jul
Balanço da Klabin	Tesouro: Leilão de LTN para 1º/10/2024, 1º/10/2025 e 1º/7/2027 e de NTN-F para 1º/1/2029 e 1º/1/2033
FGV: IPC-S - Jul	Balanço da Alpargatas
IBGE: Pesquisa Industrial Mensal - Jun	Balanço do Bradesco
S&P Global: PMI industrial - Jul	Balanço da CCR
Tesouro: Leilão de LFT para 1º/9/2026 e 1º/9/2029 e de NTN-B para 15/8/2028, 15/8/2040 e 15/8/2060	Balanço da Cemig
Secex: Balança comercial - Jul	Balanço do Fleury
Balanço da Cielo	Balanço da Lojas Renner
Balanço do Iguatemi	Balanço da Petrobras
Quarta-feira, 02 de agosto	Balanço da Amazon
Fipe: IPC - Jul	Balanço da Apple
BC: Fluxo Cambial - Semanal	Sexta-feira, 04 de agosto
BC: IC-Br - Jul	Teleconferência do Bradesco
BC: Decisão da Selic	Teleconferência da Petrobras
Balanço da CSN	
Balanço da CSN Mineração	
Balanço da Dexco	
Balanço da Petrorio	
Balanço da Suzano	
Balanço da Taesa	
Fenabreve: Emplacamentos de veículos - Jul	

Agenda Internacional

País	Indicador/evento
Segunda-feira, 31	
Alemanha	Destatis: vendas no varejo - Jun
Itália	Istat: PIB - 2º tri (preliminar)
Zona do euro	Eurostat: PIB - 2º tri (preliminar)
Zona do euro	Eurostat: CPI - Jul (preliminar) e Nucluo de CPI
México	Inegi: 2º tri (preliminar)
EUA	ISM Chicago: PMI - Jul
Colômbia	BC divulga decisão de política monetária
Japão	S&P Global/Jibun Bank: PMI industrial - Jul (final)
China	S&P Global/Caixin: PMI industrial - Jul (final)
Terça-feira, 01 agosto	
Austrália	BC divulga decisão de política monetária
Alemanha	S&P Global/HCOB: PMI industrial - Jul (final)
Zona do euro	S&P Global/HCOB: PMI industrial - Jul (final)
Reino Unido	S&P Global/CIPs: PMI industrial - Jul (final)
Zona do euro	Eurostat: Taxa de desemprego - Jun
EUA	S&P Global: PMI industrial - Jul (final). PMI Industrial, (Jul)
EUA	Deptº do Trabalho: Relatório de abertura de vagas (Jolts) - Jun
EUA	Deptº do Comércio: Investimentos em construção - Jun
Mundo	S&P Global/JPMorgan: PMI industrial global - Jul
EUA	API: estoques de petróleo - semana até 28/07, estoques de gasolina e destilados
Japão	Ata da penúltima reunião monetária do BoJ, realizada entre os dias 15 e 16 de junho
Quarta-feira, 02 de agosto	
EUA	ADP: relatório sobre criação de empregos no setor privado - Jul
EUA	DoE: estoques de petróleo - semana até 28/07, estoques: gasolina, destilados Taxa de utilização das refinarias
Japão	S&P Global /Jibun Bank: PMI composto - Jul (final) e PMI de serviços
China	S&P Global /Caixin: PMI composto - Jul (final) e PMI de serviços
Quinta-feira, 03	
Turquia	Turkstat: CPI - Jul
Alemanha	S&P Global/HCOB: PMI composto - Jul (final) e PMI de serviços
Zona do euro	S&P Global: PMI composto - Jul (final) e PMI de serviços
Reino Unido	S&P Global/CIPs: PMI composto - Jul (final) e PMI de serviços
Zona do euro	Eurostat: PPI - Jun
França	OCDE: CPI - Jun
Reino Unido	BoE divulga decisão de política monetária
EUA	Deptº do Trabalho: Custo unitário da mão de obra - 2º tri
EUA	Deptº do Trabalho: pedidos de auxílio-desemprego - semana até 29/07 Número de pedidos de auxílio-desemprego continuados
EUA	S&P Global: PMI de serviços - Jul (final) w PMI composto
EUA	ISM: PMI de serviços - Jul
EUA	Deptº. do Comércio: encomendas à indústria - Jun
Mundo	S&P Global/JPMorgan: PMI composto global - Jul
Sexta-feira, 03	
Alemanha	Destatis: encomendas à indústria - Jun
Zona do euro	Eurostat: Vendas no varejo - Jun
Reino Unido	Economista-chefe do BoE, Huw Pill participa de briefing sobre relatório de política monetária na Agência Nacional britânica
EUA	Deptº. do Trabalho: relatório mensal de empregos (payroll) - Jul
EUA	Taxa de desemprego Salário médio por hora
EUA	Baker Hughes: poços de petróleo em operação

ANÁLISE DE INVESTIMENTOS

BOLETIM DIÁRIO

31 de julho de 2023

planner 

Parâmetros do Rating da Ação

Nossos parâmetros de rating levam em consideração o potencial de valorização da ação, do mercado, aqui refletido pelo Índice Bovespa, e um prêmio, adotado neste caso como a taxa de juro real no Brasil, e se necessário ponderação do analista. Dessa forma teremos:

Compra: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for superior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Neutro: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for em linha com o potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Venda: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for inferior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

EQUIPE

Victor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI
vmartins@planner.com.br

Ricardo Tadeu Martins, CNPI
rmartins@planner.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi preparado pela Planner Corretora e está sendo fornecido exclusivamente com o objetivo de informar. As informações, opiniões, estimativas e projeções referem-se à data presente e estão sujeitas à mudanças como resultado de alterações nas condições de mercado, sem aviso prévio. As informações utilizadas neste relatório foram obtidas das companhias analisadas e de fontes públicas, que acreditamos confiáveis e de boa fé. Contudo, não foram independentemente conferidas e nenhuma garantia, expressa ou implícita, é dada sobre sua exatidão. Nenhuma parte deste relatório pode ser copiada ou redistribuída sem prévio consentimento da Planner Corretora de Valores.

O presente relatório se destina ao uso exclusivo do destinatário, não podendo ser, no todo ou em parte, copiado, reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Planner Corretora. As opiniões, estimativas, projeções e premissas relevantes contidas neste relatório são baseadas em julgamento do(s) analista(s) de investimento envolvido(s) na sua elaboração ("analistas de investimento") e são, portanto, sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado. Declarações dos analistas de investimento envolvidos na elaboração deste relatório nos termos do art. 21 da Resolução CVM 20/21.

O(s) analista(s) de investimento declara(m) que as opiniões contidas neste relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Planner Corretora e demais empresas do Grupo.